

Iscritta al n. 104 del Registro delle Società

Codice Operatore Economico SM4158

* * * * *

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'

RADIOTELEVISIONE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO RTV

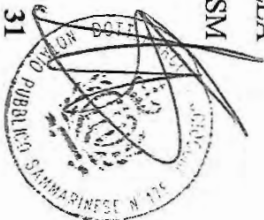
brevemente RTV-RSM S.p.A.

* * * * *

In questo giorno di mercoledì ventinove maggio duemilaventiquattro alle ore 11:10 in seconda convocazione, presso la sede della Società "RADIOTELEVISIONE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO RTV-RSM S.p.A." brevemente "RTV-RSM S.p.A.", in San Marino (R.S.M.) in Via J. F. Kennedy n. 13, si è riunita l'Assemblea Ordinaria della Società "RADIOTELEVISIONE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO RTV-RSM S.p.A." brevemente "RTV-RSM S.p.A." per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno:

- 1) **Presentazione ed approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e della Nota Integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;**
- 2) **Esame della relazione della Società di Revisione al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;**
- 3) **Esame della relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;**



azionisti:

- **Ente per la Radiodiffusione Sammarinese (E.R.A.S.),** con sede in San Marino (R.S.M.) in Via J. F. Kennedy n. 13, per una quota pari al 50% del capitale sociale, titolare del certificato azionario multiplo n. 2, portante n. 500 azioni nominative del valore nominale di Euro 516,46 cadauna, rappresentata dal Segretario di Stato per gli Affari Esteri, nella sua veste e qualità di Presidente E.R.A.S., Luca Beccari, e dal Segretario di Stato per il Lavoro con delega all'informazione Teodoro Lonfernini, nella sua veste e qualità di Vice Presidente E.R.A.S., che lo stesso Presidente dichiara di conoscere personalmente, collegato a mezzo videoconferenza mediante piattaforma "ZOOM" ID riunione: 830 0207 5471, passcode: 726581;

- **R.A.I. - Radiotelevisione Italiana S.p.A.,** con sede a Roma (RM) in Viale Mazzini, n. 14, per una quota pari al 50% del capitale sociale, titolare del certificato azionario multiplo n. 1, portante n. 500 azioni nominative del valore nominale di Euro 516,46 cadauna, rappresentata dal Dott. Stefano Capitani e dalla **Dott.ssa Anna Rita Fortuna,** delle cui identità personali lo stesso Presidente si è accertato, in forza di delega rilasciata in data 28/05/2024 (Prot. AD/2024/0003805/P/C) che si allega sotto la lettera "A", ambedue collegati a mezzo videoconferenza mediante piattaforma "ZOOM" ID riunione: 830 0207 5471, passcode: 726581;

- che sono assenti giustificati:

- i membri del Consiglio di Amministrazione **Dott. Tonio Di Stefano**
Dott. Giorgio Russo e **Dott.ssa Nicoletta Zucchelli;**



Handwritten signature

- che pertanto è presente l'intero Collegio Sindacale;
- che in data 03/05/2024 è stata depositata presso la sede sociale, ai sensi di legge, copia del Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023 e la relativa Nota Integrativa;
- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata e pertanto è validamente legittimata a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno;
- che l'Assemblea si svolgerà secondo le modalità di cui all'articolo 44 della Legge 23 febbraio 2006 n. 47 s.m.i.;

Nulla opponendo gli intervenuti è dichiarata aperta la discussione.

* * * * *

- 1) **Presentazione ed approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e della Nota Integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;**
- 2) **Esame della relazione della Società di Revisione al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;**
- 3) **Esame della relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;**

Su proposta del Presidente vengono esaminati congiuntamente i primi tre punti all'ordine del giorno.

Per ciò che riguarda il primo argomento posto all'Ordine del Giorno, il Presidente viene esonerato dalla lettura del Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023, della Nota Integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023 (che si allegano al presente verbale sotto le lettere "B" e "C"), dichiarandosi i presenti a conoscenza di tali documenti.

necessità di dare corso alle misure correttive stabilite dal Consiglio di Amministrazione della società in sede di approvazione del *budget* 2024 e alla tempestiva definizione del Piano Industriale triennale, quali condizioni essenziali per ripristinare l'equilibrio della gestione e garantire alla società una continuità operativa in termini strutturali.

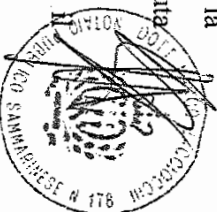
Interviene in seguito il Segretario di Stato Luca Beccari il quale, per conto dell'Azionista ERAS; si allinea a quanto dichiarato dall'Azionista RAI richiamandosi altresì alla delibera del Congresso di Stato recentemente adottata mediante la quale si è espresso parere favorevole alle prime linee di intervento ipotizzate dal *budget* 2024. Esprime inoltre un sentito ringraziamento a tutto il Consiglio di Amministrazione per aver affrontato un così difficile momento dell'emittente, individuando le prime misure di intervento. Al contempo, lo stesso Segretario di Stato coglie occasione anche per ringraziare l'Azionista RAI per la disponibilità al confronto che ha portato ad adottare una strategia iniziale ritenuta soddisfacente.

Anche l'Azionista RAI si associa ai ringraziamenti nei confronti di tutto il Consiglio di Amministrazione per il difficile compito svolto.

Il Presidente, dopo aver ringraziato gli Azionisti per il loro intervento, dà quindi atto della presentazione, da parte della società di revisione, della relazione al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, che si allega al presente verbale sotto la lettera "D", previo esonero dalla lettura integrale.

Il Presidente concede in seguito la parola al Presidente del Collegio Sindacale per esporre sinteticamente all'Assemblea la relazione del Collegio Sindacale e che si allega al presente verbale sotto la lettera "E" previo esonero dalla lettura integrale.

Il Presidente del Collegio Sindacale, in particolare, richiama l'attenzione sull'informativa contenuta nella Nota Integrativa (che ricomprende la relazione del Consiglio di Amministrazione) in ordine alla sussistenza del principio della



Al fine di garantire una continuità aziendale strutturale della Società, al momento non ancora consolidata, il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Direttore Generale e al Presidente (in assenza del primo) di sviluppare un Piano Industriale triennale. Alla luce delle informazioni di cui sopra, meglio dettagliate nella nota integrativa alla quale si rinvia, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto sussistente il principio della continuità aziendale che sottende una valutazione prospettica della capacità dell'Azienda di continuare a costituire un complesso economico e funzionante per un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Inoltre, il Collegio Sindacale prende atto che in data 14 maggio 2024, l'On.le Congresso di Stato, facendo seguito a quanto già preannunciato in seno al Consiglio di Amministrazione da parte dei Segretari di Stato intervenuti, ha deliberato (delibera n. 4 Pratica n. 1.3.1. del 14/05/2024 – 1735/2024) un intervento straordinario di integrazione del contributo in favore di San Marino RTV di € 450.000 che va ad aggiungersi all'impegno del socio RAI di rimodulare il corrispettivo pattuito per l'utilizzo del canale nazionale e gli emolumenti della Direzione Generale. Quanto sopra esposto, unitamente alle informazioni contenute nel "Richiamo di Informativa", confermano il giudizio espresso dal Consiglio di Amministrazione in merito alla sussistenza della continuità aziendale nei limiti e alle condizioni espresse nella Nota Integrativa (che ricomprende la Relazione del Consiglio di Amministrazione).

Il Presidente ringrazia il Presidente del Collegio Sindacale per la sua illustrazione della relazione del Collegio ed in seguito invita l'Assemblea a deliberare.

L'Assemblea, all'unanimità, **approva** il Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023 e la Nota Integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023 **deliberando** di coprire la perdita di esercizio di Euro 1.942.152,08= (un-milione-novecento-

Interviene il Sindaco Geri per chiedere all'Assemblea se vi sono aggiornamenti in merito alla designazione del nuovo Direttore Generale di San Marino RTV.

L'Azionista RAI rappresenta la necessità di procedere, quanto prima, alla modifica statutaria richiesta onde poter consentire di individuare, come prossimo Direttore Generale, una figura di taglio manageriale.

Il Presidente del Collegio Sindacale suggerisce, a tal proposito, di fissare sin da subito la data della prossima Assemblea essendo improcrastinabile detta modifica statutaria.

L'Azionista RAI rileva che la parte di statuto sociale da modificarsi è attualmente contenuto anche nella Legge per l'Informazione sammarinese. Chiede pertanto se detta modifica statutaria possa attuarsi indipendentemente da quanto attualmente previsto nella suddetta normativa.

Il Segretario di Stato Teodoro Lonfermini conferma che anche la parte sammarinese è animata dall'intenzione di voler procedere quanto prima alla modifica statutaria ritenendo che, essendo San Marino RTV una società soggetta alla Legge societaria sammarinese, quest'ultima può liberamente modificare il proprio statuto.

Il Sindaco Geri invita a verificare tale aspetto e convocare quanto prima l'Assemblea.

Il Sindaco Poppi invita a fissare almeno un termine entro il quale fissare la prossima assemblea.

Interviene anche il Presidente del Collegio Sindacale per chiarire come, a suo parere, lo statuto dell'emittente possa essere liberamente modificato in quanto l'attuale legge sammarinese sull'editoria e l'informazione non ha fatto altro che recepire *in toto* le clausole dell'allora statuto di San Marino RTV, compresa quelle relative alla figura del Direttore Generale, senza imporre però ulteriori vincoli per quest'ultima società. Reputa in ogni caso opportuno, come suggerito dal collega




Residente dichiarata conclusa la presente Assemblée.

♀ ASINCE : "C.F. e P. IVA N. 06382261006" A.P.

Il Presidente



Il segretario verbalizzante



SAN MARINO RTV
Radiotelevisione della
Repubblica di San Marino
Viale Kennedy, 13

47031 - San Marino (RSM)

Dott.ssa Anna Rita FORTUNA

Dott. Stefano CAPTANI

Sede

Con la presente delego la dott.ssa Anna Rita FORTUNA e il dott. Stefano CAPTANI affinché per mio conto intervengano, anche disgiuntamente, all'Assemblea Ordinaria di codesta Società, indetta in prima convocazione il giorno 28 maggio p.v. alle ore 10.00 e in **seconda convocazione il giorno 29 maggio p.v. alle ore 11.00**, presso la sede sociale in San Marino (R.S.M.), in via J. F. Kennedy n. 13, ovvero mediante collegamento in videoconferenza.

RAI - Radiotelevisione Italiana S.p.A.
Roberto Sergio
(Roberto Sergio)

Rai - Radiotelevisione Italiana Spa
Sede legale Viale Mazzini, 14 - 00195 Roma
www.rai.it

Cap. Soc.: 242,918,100,00 interamente versato
Ufficio del Registro delle Imprese di Roma
Codice Fiscale e P. IVA n. 06382411006

Libro Verbali Assemblea dei Soci "SAN MARINO RTV S.P.A."

Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 che Vi viene sottoposto è stato redatto in continuità con i criteri di valutazione utilizzati negli esercizi precedenti.

Il bilancio dell'esercizio 2023 chiude con una perdita di € 1.942.152,08, in continuità all'anno 2022, nel quale il risultato negativo è stato di soli 88.655 Euro, come già evidenziato dalla "Due Diligence" effettuata dalla Società PKF Italia S.p.A ed illustrato all'Assemblea dei Soci del 1 febbraio 2024 scorso.

Il bilancio, segnatamente, contiene tra le altre voci:

- La capitalizzazione di nuovi programmi autoprodotti per € 491.932;
- Ammortamenti complessivi dei programmi autoprodotti per € 692.201;
- La prosecuzione dell'ammortamento della capitalizzazione avvenuta nell'esercizio 2022 del "canone segnale RAI" per € 200.800, il cui valore residuo da ammortizzare al 31/12/2023 ammonta ad € 602.400;
- La contabilizzazione a costo del "canone segnale RAI" 2023 per € 1.023.468.

Il budget per l'esercizio 2024, approvato nella seduta del CdA del 24 aprile 2024 e 3 maggio 2024, riporta una perdita di circa 454.000 mila euro, che mostra un miglioramento rispetto alla perdita al 31/12/2023 pur contemplando solo ridotte capitalizzazioni per le autoproduzioni.

Il contributo annuale forfettario da parte dello Stato italiano, a favore della San Marino RTV, è per il 2023 pari a 4.530.000 euro, maggiore ai 4.492.000 euro relativi al 2022. Gli importi sono infatti determinati per gli anni dal 2021 in poi, come previsto nel protocollo emendativo sottoscritto il 27 settembre 2021.

Il contributo dello Stato di San Marino è erogato in base alla Convenzione tra la San Marino RTV e l'Ecc. ma Camera della Repubblica di San Marino, sottoscritta nel 2016, e tuttora in vigore, che prevede, all'articolo 17, la corresponsione di un contributo annuale in conto esercizio ed in conto capitale a favore della San Marino RTV. Per il 2023 il contributo in conto esercizio è di 1.100.000 euro e il contributo in conto capitale è di 300.000 euro. L'erogazione dei contributi è stata autorizzata dalla delibera del Congresso di Stato in data 27 febbraio 2023.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono aumentati nel 2023 complessivamente di circa l'1% rispetto all'anno precedente. Sono passati da 729.201 euro a 736.829 euro.

La Repubblica di San Marino partecipa, tramite la San Marino RTV, per la prima volta nel 2008 e stabilmente dal 2011,

quale è stata commissionata una due diligence), con particolare riferimento a quanto evidenziato al punto 4. lettera a).
“L'utilizzo del nuovo canale sul territorio italiano, con un costo annuo di 1 milione di euro per 5 anni, a partire dal 2022, non risulta avere una copertura economica dalla gestione caratteristica né quantomeno dai contributi ricevuti dalla Rai e da ERAS. La sua capitalizzazione nel primo anno e il conseguente ammortamento in 5 hanno sicuramente portato benefici all'esercizio 2022, ma comporterà un aggravio economico sui restanti 4 anni di 200 mila euro ciascuno..”

Nel corso del 2023 il totale dei costi per il personale dipendente è leggermente diminuito rispetto al 2022, passando da 3.468.455 euro nel 2022 a 3.407.814 euro nel 2023. Tale diminuzione è dovuta alle uscite per un licenziamento volontario e per pensionamento.

Le iniziative intraprese che avranno rilevanza sulla gestione economica finanziaria del nuovo anno oltre a quanto già commentato, sono evidenziati nei seguenti punti:

Contributo da parte dello Stato di San Marino: è in fase di sottoscrizione tra la Segreteria di Stato per le Telecomunicazioni, l'Ecc.ma Camera e la San Marino RTV una nuova Convenzione, per il servizio pubblico, che avrà durata triennale, dal 2023 al 2025. L'importo annuo previsto in conto esercizio è pari a 1.100.000 euro, come nel 2022. Il contributo in conto capitale, a favore dell'innovazione tecnologica della San Marino RTV, è pari a complessivi 800.000 euro nel triennio, di cui 300.000 euro per l'esercizio 2023. Tuttavia, all'articolo 17 della Convenzione è convenuto che

a) fermo restando quanto stanziato, l'importo massimo di 800.000 euro e la relativa rateizzazione possono essere modificati in ragione di eventi che possono implicare investimenti immediati per garantire la continuità dei servizi della San Marino RTV o nel caso in cui soprarraggiungano esigenze ulteriori. Per quanto riguarda le prospettive future, in ragione del preoccupante disavanzo inerziale, si è provveduto ad un'attenta analisi che ha comportato notevoli risparmi di spesa così come meglio argomentato all'interno del budget 2024. L'insieme degli interventi previsti per l'esercizio 2024 si pongono l'obiettivo di fronteggiare tatticamente e parzialmente lo squilibrio economico-finanziario della Società in un contesto di perdurante criticità strutturale di San Marino RTV. La mancata attuazione, anche parziale, delle azioni di contenimento dei costi indicate nel Budget 2024, approvato il 3 maggio u.s., potrebbero determinare il peggioramento delle variabili economico-finanziarie fino anche a pregiudicare l'operatività aziendale e/o comportare la necessità di una ricapitalizzazione nel corso dell'esercizio.

b) Al fine di garantire una continuità aziendale strutturale della Società, al momento non ancora consolidata, il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Direttore Generale e al Presidente (in assenza del primo) di sviluppare entro il mese di ottobre un Piano Industriale triennale agendo sulle leve effettivamente gestibili da parte dello stesso Consiglio e tenendo conto degli eventuali cambiamenti esogeni nello scenario di riferimento in particolare sul fronte dei ricavi.

Tipo attività

La società opera nel settore radiotelevisivo ed in particolare la sua attività è diretta alla produzione (e/o commercializzazione) di informazione e trasmissioni radiotelevisive.

Appartenenza ad un gruppo

La società è partecipata al 50% dall'E.R.A.S. – Ente Radiotelevisivo Sammarinese ed al 50% dalla RAI Radiotelevisione Italiana S.p.A.

La situazione della società e l'andamento della gestione nel suo complesso

Il progetto di bilancio redatto al 31 dicembre 2023 evidenzia una perdita di € 1.942.152. Il presente bilancio fa emergere ricavi delle vendite e delle prestazioni per € 736.829 contro un fatturato dell'anno precedente pari a € 729.200, registrando pertanto un incremento dell'1%.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ad oggi non vi sono stati eventi avvenuti in data successiva al 31 dicembre 2023 tali da rendere la situazione patrimoniale ed economica diversa da quella risultante dal presente bilancio.

Valuta contabile ed arrotondamenti

I prospetti del Bilancio sono esposti in Euro, senza frazioni decimali, ad eccezione della Nota Integrativa che può essere redatta in migliaia di Euro (art. 74 della Legge n. 47 del 23 febbraio 2006 e successive modifiche). La società si è tenuta scrupolosamente a quanto prescritto dalla legislazione comunitaria in materia di rispetto delle regole di arrotondamento, come risultano essere definite dall'art. 5 del Regolamento della Comunità Europea del 17/06/1997 n. 1103.

Principi di redazione

Il Bilancio è stato predisposto applicando i seguenti criteri di valutazione e nel rispetto delle disposizioni di cui agli articoli 74 e seguenti della Legge 23 febbraio 2006 n.47.

Il presente Bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni vigenti previste dalla Legge 23 febbraio 2006 n. 47, in particolare gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico rispecchiano rispettivamente quelli previsti dagli art. 77 e 79, mentre la Nota Integrativa è conforme al contenuto minimale previsto dall'art. 82 e da tutte le altre disposizioni che ne richiedono evidenza. Detta Legge è stata modificata dal Decreto Delegato n. 138 del 31/10/2018 ratificato dal Decreto Delegato n. 19 del 28/01/2019.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le informazioni di natura contabile riportate in Nota Integrativa, che

3

pagamento.

I criteri di valutazione sono omogenei rispetto a quelli utilizzati nel precedente esercizio.

Lo schema di bilancio tiene conto della legislazione attualmente in vigore in San Marino; i saldi relativi all'esercizio corrente sono stati affiancati a quelli corrispondenti dell'esercizio precedente sia nel bilancio sia nella nota integrativa.

In quest'ultima sono evidenziati anche gli scostamenti in termini assoluti al fine di permettere una lettura più immediata delle singole voci e la comparazione dei dati. In taluni casi si è provveduto a riclassificare le voci relative all'esercizio precedente ai sensi dell'art. 76 comma 4 della Legge n. 47/2006 a scopo di corretta comparazione dei dati.

Criteri di conversione degli importi espressi in valuta

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta estera sono registrati in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti. Le differenze di cambio realizzate in occasione dell'incasso dei crediti e del pagamento dei debiti in valuta estera sono iscritte al conto economico all'interno della voce C17-bis.

Criteri di valutazione

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto e sono ammortizzate secondo il procedimento diretto, in base al periodo del loro effettivo utilizzo figurano, pertanto, nello stato patrimoniale al netto delle quote di ammortamento. Nel costo di acquisto delle immobilizzazioni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

I costi capitalizzati della voce "Lavori interni per l'installazione di cespiti di proprietà dell'ERAS", nel primo anno di capitalizzazione, sono stati ammortizzati a partire dalla data di inizio dell'effettuazione della prestazione.

Nell'esercizio in esame sono stati capitalizzati, come negli esercizi dal 2022 al 2023, i costi relativi alle autoproduzioni di alcuni programmi televisivi. La San Marino RTV possiede un valore intrinseco creato dalle autoproduzioni realizzate ogni anno, la cui durata di utilizzo non è limitata all'anno stesso, ma bensì a più periodi attraverso la messa in onda delle repliche, come avviene in numerose altre aziende del settore dell'emittenza radiotelevisiva.

Tali trasmissioni hanno una possibilità di utilizzo in ulteriori palinsesti oltre a quello della prima messa in onda come confermato, nel 2016, dalla relazione giurata di un esperto del settore che ha valorizzato tali autoproduzioni per un importo significativo.

Per ciascuna autoproduzione con utilità pluriennale il valore capitalizzabile è determinato secondo i costi di realizzazione ed abbattuto secondo un indice di replicabilità per tenere conto prudenzialmente dell'utilità futura.

I valori così determinati sono ammortizzati sulla base della loro possibile utilizzazione (ammortamento applicato: 20% tranne per le autoproduzioni relative al telegiornale e allo sport ammortizzate al 33,33%). I programmi autoprodotti dalla

Le immobilizzazioni materiali, esposte fra le varie voci dell'attivo dello Stato Patrimoniale, sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione, opportunamente rettificata dai relativi fondi di ammortamento.

Nel costo di acquisto delle immobilizzazioni sono computati anche i costi accessori; non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi. Le spese di manutenzione ordinaria sono addebitate integralmente al conto economico. Le spese di manutenzione di natura incrementativa sono attribuite al cespite cui si riferiscono ed ammortizzate secondo l'aliquota applicabile al cespite.

Il loro valore è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in base alla loro residua vita utile che trova riferimento con le aliquote ordinarie previste dalla normativa vigente. Si è ritenuto, infatti, che le aliquote di ammortamento previste dalla Legge (Legge 16 dicembre 2013 n. 166) possano esprimere adeguatamente l'effettivo deprezzamento dei beni iscritti nelle immobilizzazioni materiali.

Non sono state eseguite svalutazioni e rivalutazioni di valore per quanto riguarda le immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie (crediti) sono iscritte al valore nominale e sono riferite a depositi cauzionali immobilizzati per tutta la durata dei relativi contratti.

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Azioni proprie

La società non detiene azioni proprie.

Disponibilità liquide

Sono valutate al valore nominale che corrisponde al valore di presumibile realizzazione.

Ratei e risconti

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 78 della Legge 23 febbraio 2006 n.47, nella voce ratei attivi sono iscritti i crediti corrispondenti a proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi, mentre nella voce ratei passivi vengono iscritti i debiti corrispondenti a costi di competenza dell'esercizio che saranno sostenuti negli esercizi successivi.

Nella voce risconti attivi e passivi sono iscritti rispettivamente i costi e i ricavi, da intendersi sospesi, in quanto sono stati sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma competono in tutto o in parte ad esercizi successivi.

5



W

vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo e da corrispondere agli stessi nell'esercizio successivo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati.

Debiti

I debiti sono stati valutati in base al loro valore nominale, che coincide con il loro presunto valore di estinzione.

Riconoscimento ricavi e costi

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto di resi, degli sconti, degli abboni e dei premi secondo quanto disposto dalla normativa vigente.

Imposte

In base all'art. 6 della Legge 27 aprile 1989 n. 41 – Istituzione dell'ente di Radiodiffusione Sammarinese – la Società concessionaria (San Marino RTV S.p.A.) è esente da qualsiasi imposta o tassa presente o futura in considerazione della finalità di interesse pubblico del servizio radiofonico e televisivo.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

In tale sistema di scritture secondario o improprio vengono rappresentate le operazioni che evidenziano impegni e rischi nonché quelle evidenze che assumono, comunque, importanza ai fini dell'apprezzamento complessivo della situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'impresa. I criteri di valutazione adottati sono gli stessi utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio pur ribadendo che i conti d'ordine, non essendo parte integrante dell'attivo o del passivo, non producono nell'immediato effetti patrimoniali o economici.

ATTIVITA'

Immobilizzazioni immateriali

Le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali sono fornite dalla tabella 1, allegata alla presente relazione, ai sensi del punto 5) dell'articolo 82 della Legge 23 febbraio 2006 n.47.

Si precisa che nel corso dell'esercizio non sono state effettuate né rivalutazioni né svalutazioni.

La voce "Diritti di Brevetto Industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" si riferisce interamente a diritti di utilizzo software.

La voce "Autoproduzione programmi" comprende i costi relativi alla produzione di alcuni programmi televisivi che

6

I valori inseriti relativi alle "Autoproduzioni" dei programmi televisivi (teche) sono stati ammortizzati secondo criteri di utilizzo effettivo e di prudenza; tali "autoproduzioni" sono ammortizzate al 20% annuo tranne le "autoproduzioni" relative ai telegiornali ed allo sport che sono ammortizzati al 33,33% annuo. Nel primo anno di capitalizzazione le autoproduzioni sono ammortizzate a partire dalla data di messa in onda. Sono state scelte due date convenzionali per il calcolo dell'ammortamento: 31/03 per le autoproduzioni del primo semestre e 30/09 per quelle del secondo semestre.

L'ammortamento dei diritti e programmi televisivi acquisiti è effettuato secondo il periodo di disponibilità.

ATTIVITA'

| | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Immobilitazioni immateriali | | | | |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | | | |
| COSTI DI IMPIANTO E DI AMPIAMENTO | 602.400 | 803.200 | -200.800 | -25% |
| Diffusione del segnale in Italia | 602.400 | 803.200 | -200.800 | -25% |
| DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE E DI UTILIZZAZIONE DELLE OPERE DI INGEGNO | 9.659 | 19.599 | -9.940 | -51% |
| Diritti di utilizzazione software | 9.659 | 19.599 | -9.940 | -51% |
| CONCESSIONI LICENZE E MARCHI | 3.034 | 3.627 | -593 | -16% |
| Marchi | 3.034 | 3.627 | -593 | -16% |
| ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - AUTOPRODUZIONI DI PROGRAMMI TELEVISIVI | 1.752.677 | 1.952.946 | -200.269 | -10% |
| Autoproduzione programmi di informazione politica | 145.953 | 156.784 | -10.831 | -7% |
| Autoproduzione programmi Top Events | 640.210 | 687.169 | -46.959 | -7% |
| Autoproduzione programmi culturali e di intrattenimento | 765.999 | 847.497 | -81.498 | -10% |
| Autoproduzione programmi sportivi | 135.488 | 131.867 | 3.621 | 3% |
| Autoproduzione programmi istituzionali | 54.304 | 73.498 | -19.194 | -26% |
| Autoproduzioni telegiornali | 8.908 | 27.291 | -18.383 | -67% |
| Autoproduzioni programmi relativi all'emergenza covid | 1.815 | 28.840 | -27.025 | -94% |
| ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - ACQUISIZIONE DI PROGRAMMI TELEVISIVI | 33.311 | 219.882 | -186.571 | -85% |
| Acquisizione di programmi televisivi, accordo con RAI COM | 14.000 | 32.200 | -18.200 | -57% |
| Acquisizione di programmi televisivi da fornitori diversi | 19.311 | 187.682 | -168.371 | -90% |
| ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 69.740 | 119.198 | -49.458 | -41% |
| Spese di formazione e aggiornamento del personale | 1.037 | 1.516 | -479 | -32% |
| Oneri per ristrutturazione immobile | 19.862 | 27.606 | -7.944 | -29% |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 21.557 | 40.003 | -18.446 | -46% |
| Oneri plurennali per l'alta frequenza | 16.198 | 22.281 | -6.083 | -27% |
| Lavori interni per l'installazione di cespiti di proprietà dell'ERAS | 11.286 | 27.792 | -16.506 | -59% |
| AUTOPRODUZIONI PROGRAMMI | -219.084 | -219.084 | 0 | 0% |
| Svalutazione delle autoproduzioni di programmi televisivi | -219.084 | -219.084 | 0 | 0% |
| Atrofondamenti | 0 | -1 | 1 | 100% |

7



Gli Investimenti in Immobilizzazioni materiali, acquistati da San Marino RTV nel corso dell'esercizio 2023, riguardano soprattutto il mantenimento delle apparecchiature in buono stato di funzionamento.

| Immobilizzazioni materiali | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | | | |
| IMPIANTI E MACCHINARI | 5.327 | 11.958 | -6.641 | -55% |
| Impianti e macchinari | 5.327 | 11.968 | -6.641 | -55% |
| ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI | 34.788 | 48.695 | -13.907 | -29% |
| Attrezzature industriali e commerciali | 34.788 | 48.695 | -13.907 | -29% |
| ALTRI BENI | 22.261 | 31.880 | -9.619 | -30% |
| Mobili e arredi | 3.247 | 4.812 | -1.565 | -33% |
| Macchine elettriche | 1.889 | 1.897 | -208 | -11% |
| Macchine elettroniche | 471 | 1.396 | -925 | -66% |
| Automezzi | 16.856 | 23.775 | -6.920 | -29% |
| Arrotondamenti | -1 | 0 | -1 | n.d. |
| TOTALE | 62.376 | 92.543 | -30.167 | -33% |

Immobilizzazioni finanziarie

La voce Crediti verso altri compresa in questo gruppo è relativa a depositi cauzionali.

| Immobilizzazioni finanziarie | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - CREDITI VERSO ALTRI | | | | |
| <i>Crediti immobilizzati verso altri</i> | 5.899 | 5.899 | 5.899 | 0 |
| Crediti immobilizzati verso altri oltre l'esercizio successivo - depositi cauzionali | 5.899 | 5.899 | 5.899 | 0 |
| TOTALE | 5.899 | 5.899 | 5.899 | 0 |

Crediti dell'attivo circolante

| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo | 338.241 | 197.957 | 140.284 | 71% |
| Crediti verso clienti esigibili oltre l'esercizio successivo | 880 | 3.620 | -2.740 | -76% |
| Crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo | 863 | 10 | 853 | 8530% |
| Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo | 2.883.495 | 4.524.306 | -1.640.811 | -36% |
| TOTALE | 3.223.479 | 4.725.893 | -1.502.414 | -32% |

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|----------------------------|------------|--------------|------------------------|-----------------|
| Saldo ai: | | | | |
| Crediti dubbi | 11.105 | 11.105 | 0 | 0% |
| Fondo svalutazione crediti | -10.225 | -7.485 | -2.740 | 37% |
| Totale | 880 | 3.620 | -2.740 | -75% |

La voce **Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo** è così composta:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|------------------|------------------|------------------------|-----------------|
| Saldo ai: | | | | |
| Crediti verso Tesoreria di Stato relativi al contributo convenzionale da parte dello Stato Italiano | 0 | 1.613.431 | -1.613.431 | -100% |
| Crediti verso Rai Com relativi al contributo convenzionale da parte dello Stato Italiano | 2.878.569 | 2.878.569 | 0 | 0% |
| Crediti diversi | 1.300 | 1.300 | 0 | 0% |
| Crediti verso fornitori | 3.626 | 3.974 | -348 | -9% |
| Credito verso ERAS | 0 | 27.032 | -27.032 | -100% |
| Totale | 2.883.495 | 4.524.306 | -1.640.811 | -36% |

Fondo svalutazione crediti FONDO SVALUTAZIONE CREDITI

| | |
|--|---------------|
| Saldo al 31/12/2022 | 7.485 |
| Utilizzo fondo svalutazione crediti effettuato nell'esercizio 2023 | 0 |
| Accantonamento fondo svalutazione crediti effettuato al 31/12/2023 | 2.740 |
| Saldo al 31/12/2023 | 10.225 |

Si ritiene che i rischi connessi alla riscossione dei crediti siano stati adeguatamente stimati pertanto l'importo del fondo svalutazione crediti è ritenuto congruo a fronte dei rischi di insolvenza.

La voce **Crediti tributari esigibili entro l'esercizio** comprende:

- le ritenute d'acconto che ci sono state operate sugli interessi attivi di conto corrente, intrattenuti presso banche sammarinesi, maturati nel 2023;
- crediti residuali, non ancora utilizzati, risultanti da precedenti dichiarazioni fiscali.
- Crediti per ritenute d'acconto erroneamente applicate e da recuperare.

I crediti verso Rai Com riguardano il contributo di competenza dell'esercizio 2022 a favore della San Marino RTV in base all'accordo italo-sammarinese incassato solo in data 13 febbraio 2024.

Nel 2023 il contributo sammarinese in conto esercizio è di 1.100.000 euro e il contributo in conto capitale per gli

9

| | | | | |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-------------|
| Depositi bancari in C/C | 607.935 | 69.838 | 538.097 | 770% |
| Denaro, valori ed assegni in cassa | 944 | 880 | 64 | 7% |
| Arrotondamenti | -1 | 0 | -1 | n.d. |
| TOTALE | 608.879 | 70.718 | 538.161 | 761% |

Risconti Attivi

RISCONTI ATTIVI

| | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Risconti attivi beni di consumo | 859 | 859 | -2 | 0% |
| Risconti attivi manutenzione e assistenza programma | 2.225 | 2.455 | -230 | -9% |
| Risconti attivi documentazione e informazione | 10.000 | 0 | 10.000 | n.d. |
| Risconti attivi gestione web e social | 14.404 | 14.344 | 60 | 0% |
| Risconti attivi pubblicità e propaganda | | 17.425 | -17.425 | -100% |
| Risconti attivi partecipazione a Eurovision Song Contest | 3.611 | 4.428 | -818 | -18% |
| Risconti attivi assicurazioni e prevenzioni | 20.423 | 20.206 | 217 | 1% |
| Risconti attivi collaborazioni Top Events | 2.000 | 0 | 2.000 | n.d. |
| Risconti attivi noleggio stampanti | 1.600 | 1.600 | 0 | 0% |
| Risconti attivi diritti di ripresa relativi ai programmi | 2.716 | 2.489 | 227 | 9% |
| Risconti attivi diritti di utilizzazione software | 26.510 | 25.920 | 590 | 2% |
| Risconti attivi diritti sportivi UEFA relativi alle partite della nazionale di calcio di San Marino | 19.091 | 5.455 | 13.636 | 250% |
| TOTALE | 103.436 | 95.181 | 8.255 | 9% |

PASSIVITA'

Patrimonio netto

Con riferimento alla consistenza delle voci del Patrimonio netto, le principali variazioni intervenute nel corso dell'esercizio corrente sono riportate nella Tabella sottostante ai sensi del comma 1, punto 7, art. 82 della Legge n. 47/2006.

Il risultato d'esercizio passa da una perdita nel 2022 di 88.655 euro ad una perdita di 1.942.152 euro nel 2023.

PATRIMONIO NETTO

| Saldo al 31/12/2022 | Destinazione del risultato | Altre variazioni | Risultato dell'esercizio 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2023 |
|------------------------|-------------------------------|---------------------|---|------------------------|
| | | | | |

10

La perdita di esercizio 2022, pari a 88.655 euro, è stata integralmente coperta dalle riserve patrimoniali così come deliberato dall'Assemblea dei soci del 28 aprile 2023.

Disponibilità e utilizzo del Patrimonio Netto

La tabella, di seguito riportata, evidenzia l'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribubilità, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, così come disciplinato dal comma 1, punto 7 dell'art. 82 della Legge n. 47/2006.

| | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione |
|--------------------------------------|-----------|----------------|------------------------------|
| Capitale | 516.460 | di capitale | |
| Riserve statutarie | 114.537 | di utili | A, B, C |
| Altre riserve distintamente indicate | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 329.963 | di utili | A, B, C |
| Varie altre riserve | 2.009.733 | di utili | A, B, C |
| Totale altre riserve | 2.339.696 | | |
| Totale | 2.970.693 | | |
| Quota non distribubile | 516.460 | | |
| Residua quota distribubile | 2.454.233 | | |

Legenda:

- A = per aumento di capitale
- B = per copertura perdite
- C = per distribuzione ai soci

Con riferimento alla tabella Disponibilità ed utilizzo del Patrimonio Netto, si evidenzia che:

- la colonna "Possibilità di utilizzazione" indica i possibili utilizzi delle poste del Patrimonio Netto salvo ulteriori vincoli derivanti da disposizioni statutarie, da esplicitare ove esistenti;
- la quota distribubile ma non distribubile rappresenta l'ammontare della quota non distribubile per espresse previsioni normative.

Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Il fondo TFR accantonato rappresenta il debito della Società verso i dipendenti alla chiusura dell'esercizio.

| Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato | TRATTAMENTO SUBORDINATO | FINE RAPPORTO LAVORO | Saldo al 31/12/2022 |
|--|-------------------------|----------------------|---------------------|
| Utilizzo per le liquidazioni effettuate nel 2023 | | | -200.449 |
| Accantonamento per l'inderogabilità maturata al 31/12/2023 | | | 202.503 |
| Saldo al 31/12/2023 | | | 202.503 |

-19-




| | | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|-----------|
| Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo | 127.906 | 112.277 | 15.629 | 14% |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale esigibili entro l'esercizio successivo | 208.837 | 185.289 | 23.548 | 13% |
| Altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo | 498.369 | 227.113 | 271.256 | 119% |
| TOTALE | 4.755.027 | 4.620.075 | 134.952 | 3% |

La voce **Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo** è così composta:

| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | | Variazioni assolute | | Variazioni % | |
|---|---------------|---------------|------------|-----------|---------------------|--|--------------|--|
| | | | | | | | | |
| Debiti per rapporti di mutuo bancario che scadono entro 12 mesi | 97.351 | 96.852 | 499 | 1% | | | | |
| Debiti verso banche per utilizzo delle carte di credito | 679 | 771 | -92 | -12% | | | | |
| Totale | 98.030 | 97.623 | 407 | 0% | | | | |

La voce **Debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo** è così composta:

| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | | Variazioni assolute | | Variazioni % | |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------|---------------------|--|--------------|--|
| | | | | | | | | |
| Debiti per rapporti di mutuo bancario che scadono oltre 12 mesi | 224.704 | 317.927 | -93.223 | -29% | | | | |
| Totale | 224.704 | 317.927 | -93.223 | -29% | | | | |

La voce **Debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo** è così composta:

| | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | | Variazioni assolute | | Variazioni % | |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------|---------------------|--|--------------|--|
| | | | | | | | | |
| Debiti per rapporti di mutuo bancario che scadono oltre 12 mesi | 224.704 | 317.927 | -93.223 | -29% | | | | |
| Totale | 224.704 | 317.927 | -93.223 | -29% | | | | |

La voce **Debiti per rapporti di mutuo bancario riguarda un finanziamento speciale per complessivi 500.000 euro, garantito dallo Stato nella misura del 70% dell'importo, ai sensi dell'art. 20 del DL n. 91/2020 (provvedimenti Covid).**

Per quanto riguarda gli affidamenti bancari e intercompany nel corso del 2023 questi risultano essere così suddivisi:

- 200.000,00 Banca Agricola Commerciale – a revoca
- 200.000,00 Cassa di Risparmio di San Marino - a revoca
- 300.000,00 Banca Agricola Commerciale - al 30/09/2023

12

-20-

| | | | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| Note di credito da ricevere | -5.588 | -3.148 | -2.440 | 78% |
| Arrofondamenti | 0 | -1 | 1 | -100% |
| Totale | 1.089.050 | 1.224.189 | -135.139 | -11% |

Nella voce **Debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio** è compreso anche il debito derivante dall'utilizzo dell'affidamento C/C intrattenuto presso la Rai. La voce è così composta:

La voce **Debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo** è così composta:

| Saldo ai: | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|------------------|------------------|---------------------|--------------|
| Fatture da ricevere da Rai | 286.161 | 295.227 | -9.066 | -3% |
| C/C di corrispondenza intrattenuto presso Rai | 2.059.984 | 2.103.765 | -43.781 | -2% |
| Debiti commerciali verso Rai | 12.218 | 10.413 | 1.803 | 17% |
| Debiti verso Rai per interessi passivi | 149.770 | 46.252 | 103.518 | 224% |
| Totale | 2.508.131 | 2.455.657 | 52.474 | 2% |

La voce **Debiti tributari esigibili entro l'esercizio** è comprensiva delle ritenute operate dall'azienda in qualità di sostituto d'imposta sui compensi corrisposti per il lavoro autonomo, per servizi a carattere tecnico professionale, e per il lavoro dipendente nonché dell'imposta di bollo operata sulle provvigioni e sui servizi di pubblicità ed elaborazione dati. L'ammontare del debito risultante a fine anno corrisponde all'importo delle ritenute e dell'imposta di bollo con scadenza di versamento successiva al 31 dicembre 2023.

La voce **Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale esigibili entro l'esercizio** ammonta a 208.837 euro ed è costituita dal debito per contributi ISS e FONDISI relativi alle retribuzioni di dicembre e tredicesima 2023 e dalla gestione separata dei contratti di collaborazione dell'anno 2023.

La voce **Altri debiti esigibili entro l'esercizio successivo** è così composta:

| Saldo ai: | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|---------------------|--------------|
| Debiti verso dipendenti per retribuzioni | 184.174 | 175.405 | -11.231 | -6% |
| Debiti per contributi sindacali | 911 | 2.558 | -1.647 | -64% |
| Debiti per il prento di presenza dei dipendenti | 20.326 | 22.198 | -1.872 | -8% |
| Debito verso amministratori e sindaci | 13.368 | 12.854 | 514 | 4% |
| Debiti verso dipendenti relativi a ferie non godute | 14.201 | 13.495 | 706 | 5% |
| Debiti verso dipendenti per prestazioni varie | 0 | 520 | -520 | -100% |
| Debiti verso clienti | 221 | 83 | 138 | 166% |
| Debiti verso Eras per anticipo 2023 | 285.168 | 0 | 285.168 | n.d. |
| Totale | 498.369 | 227.113 | 271.256 | 119% |



Wp

CONTI D'ORDINE**Beni presso la società a titolo di deposito o comodato**

La voce si riferisce agli impianti e alle attrezzature acquistati dal 2008 ad oggi dall'Ente di Radiodiffusione Sammarinese, e per essa dall'Ecc.ma Camera della Repubblica di San Marino (in base alle Convenzioni successivamente sottoscritte; l'ultima il 20 aprile 2016), ed utilizzati dalla San Marino RTV in comodato d'uso. In prevalenza gli acquisti hanno riguardato, nel passato, la rete di alta frequenza, di proprietà dell'ERAS, per la diffusione, tramite il canale 51, del segnale in digitale terrestre della San Marino RTV installata nelle Regioni dell'Emilia-Romagna e delle Marche. Tali installazioni sono state interrotte nel 2017 alla luce della già prevista redistribuzione delle frequenze. In data 27 settembre 2021 è stato sottoscritto il protocollo emendativo all'accordo internazionale in materia radiotelevisiva, del 5 marzo 2008, tra l'Italia e la Repubblica di San Marino che si è impegnata a cessare, entro il 30 ottobre 2021, in Italia e a San Marino, l'uso del canale 51. La cessazione del canale è avvenuta il 29 ottobre 2021.

Conti d'ordine**CONTI D'ORDINE**

| | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Impianti acquistati dall'ERAS e presso la società a titolo di comodato | 5.725.627 | 5.551.427 | 174.200 | 3% |
| TOTALE | 5.725.627 | 5.551.427 | 174.200 | 3% |

CONTO ECONOMICO**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso, al netto degli sconti ed abbuoni.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

| | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI | | | | |
| Ricavi per pubblicità televisiva | 311.248 | 317.655 | -6.407 | -2% |
| Ricavi per pubblicità radiofonica | 100.834 | 92.770 | 8.064 | 9% |
| Ricavi per pubblicità sui web | 30.576 | 36.948 | -6.372 | -17% |
| Ricavi per prestazioni a terzi e produzione di servizi | 294.219 | 277.399 | 16.820 | 6% |
| Ricavi per cessioni | 0 | 4.480 | -4.480 | -100% |
| Abbuoni ed arrotondamenti passivi | -47 | -52 | 5 | -9% |

14

La voce di ricavo comprende la capitalizzazione dei costi relativi alle autoproduzioni di alcuni programmi televisivi. Infatti, come già ampiamente dettagliato, si è acquisita la consapevolezza, ormai da tempo, che la San Marino RTV possiede un valore intrinseco creato dalle autoproduzioni realizzate ogni anno, la cui durata di utilizzo non è limitata all'anno stesso, ma bensì a più periodi attraverso la messa in onda delle repliche, come avviene in numerose altre aziende del settore dell'emittenza radiotelevisiva.

Tali trasmissioni hanno una possibilità di utilizzo in ulteriori palinsesti oltre a quello della prima messa in onda, come confermato dalla relazione giurata, nel 2016, di un esperto del settore che ha valorizzato tali autoproduzioni per un importo di discrete dimensioni.

Ad iniziare dall'esercizio 2016, pertanto, grazie all'organizzazione dell'archivio e alla sua messa in sicurezza che ne ha migliorato notevolmente la fruizione ampliandone la possibilità di utilizzazione nei futuri palinsesti, si è ritenuto opportuno capitalizzare tali programmi e autoproduzioni aventi utilità pluriennale.

In linea con i principi di prudenza, si è ritenuto di non procedere alla capitalizzazione di tali beni in base al valore complessivo indicato dal perito relativamente ai programmi in oggetto, ma di capitalizzare soltanto le autoproduzioni realizzate ad iniziare dall'esercizio 2016, che si ribadisce rappresentano solo una parte delle autoproduzioni a cui il perito ha attribuito un potenziale valore che resteranno infatti nell'archivio storico dell'emittente per poter essere replicate nei prossimi palinsesti.

Per ciascuna autoproduzione con utilità pluriennale il valore capitalizzabile è stato determinato secondo i costi di realizzazione ed abbattuto secondo un indice di replicabilità per tenere conto prudenzialmente dell'utilità futura.

Altri ricavi e proventi

| ALTRI RICAVI E PROVENTI | Saldo al | Saldo al | Variazioni assolute | Variazioni % |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|-----------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | | |
| Contributo accordo Italo sammarinese | 4.530.000 | 4.492.000 | 38.000 | 1% |
| Contributo dello Stato di San Marino | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 | 0% |
| Altri ricavi e proventi | 46.908 | 31.413 | 15.495 | 49% |
| TOTALE | 5.676.908 | 5.623.413 | 53.495 | 1% |

La voce **contributo accordo italo sammarinese** riguarda il contributo annuale forfetario, a favore della San Marino RTV da parte del Governo italiano, che è stato stabilito, dal Protocollo emendativo già ratificato da entrambi gli Stati, nella misura di 4.530.000 per il 2023, di 4.581.000 per il 2024, di 4.648.000 per il 2025 e di 4.781.000 dal 2026.

Il **contributo dello Stato di San Marino** è erogato in base alla Convenzione tra la San Marino RTV e l'Eccellenza Camera della Repubblica di San Marino, sottoscritta nel 2016 che prevede, all'articolo 17, la corresponsione di un contributo annuale in conto esercizio ed in conto capitale a favore della San Marino RTV. Per il 2023 il contributo in conto esercizio è di 1.100.000 euro e il contributo in conto capitale è di 300.000 euro. L'erogazione dei contributi è stata autorizzata dalla delibera del Congresso di Stato in data 23 febbraio 2023.

15

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merciLa voce **Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci** ha subito la seguente variazione:

| | Costi per materie prime | | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|-------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | | |
| COSTI PER MATERIE PRIME | | | | |
| Supporti per la riproduzione di audio e video | 1.325 | 1.684 | -359 | -21% |
| Beni di consumo | 19.376 | 21.945 | -2.569 | -12% |
| Abbuoni ed arrotondamenti attivi | -134 | -70 | -64 | 92% |
| TOTALE | 20.567 | 23.559 | -2.992 | -13% |
| Costi per servizi | | | | |
| COSTI PER SERVIZI | | | | |
| Manutenzioni e riparazioni | 109.583 | 83.776 | 25.807 | 31% |
| Attività di ripresa in service | 128.218 | 119.988 | 8.230 | 7% |
| Servizi direzionali dalla Rai | 105.388 | 168.206 | -62.818 | -37% |
| Spese per acquisti e servizi | 789.060 | 728.676 | 60.384 | 8% |
| Assicurazioni e prevenzioni | 45.484 | 44.414 | 1.070 | 2% |
| Collaborazioni relative alla programmazione | 301.344 | 204.175 | 97.169 | 48% |
| Top Events | 160.980 | 182.838 | -21.858 | -12% |
| Emolumenti e rimborsi ad amministratori e sindaci | 90.652 | 91.399 | -747 | -1% |
| Consulenze e collaborazioni professionali | 254.271 | 199.897 | 54.374 | 27% |
| TOTALE | 1.984.979 | 1.823.369 | 161.610 | 8% |

Spese per acquisti e servizi

| | Saldo al: | | Variazioni assolute | Variazioni % |
|--------------------------------------|------------|------------|------------------------|-----------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | | |
| Documentazione e informazione | 82.047 | 84.800 | -2.753 | -3% |
| Divulgazione della programmazione | 0 | 4.625 | -4.625 | -100% |
| Previsioni meteorologiche | 4.500 | 4.500 | 0 | 0% |
| Trasferite per servizi istituzionali | 1.442 | 0 | 1.442 | n.d. |
| Elaborazione cedolini paghe | 12.695 | 13.195 | -500 | -4% |
| Energia elettrica | 129.614 | 130.843 | -1.229 | -1% |
| Gas | 49.082 | 58.310 | -9.228 | -16% |
| Pulizia locali | 16.410 | 24.395 | -7.986 | -33% |
| Rilevazione audience | 3.900 | 7.800 | -3.900 | -50% |
| Sorveglianza all'ingresso | 47.255 | 56.487 | -9.232 | -16% |
| Spedizioni tramite corriere | 495 | 280 | 215 | 77% |
| Traduzioni | 0 | 480 | -480 | -100% |
| Provisioni passive | 52.813 | 35.640 | 17.173 | 48% |
| Gestione web e social | 49.150 | 36.691 | 12.459 | 34% |

La voce **Emolumenti e rimborsi ad amministratori e sindaci** viene analiticamente spiegata nella Tabella successivamente riportata:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|---------------|---------------|------------------------|-----------------|
| Saldo ai: | | | | |
| Emolumenti e rimborsi ad amministratori | 65.156 | 66.603 | -1.447 | -2% |
| Emolumenti e rimborsi a sindaci | 25.496 | 24.796 | 700 | 3% |
| Totale | 90.652 | 91.399 | -747 | -1% |

Costi per godimento di beni di terzi

La voce **Costi per godimento di beni di terzi** viene analiticamente spiegata nella Tabella successivamente riportata:

| | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| GODIMENTO DI BENI DI TERZI | | | | |
| Fitti passivi e noleggi | 1.085.494 | 39.713 | 1.045.781 | 2633% |
| Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 108.197 | 96.857 | 11.340 | 12% |
| Manutenzione e assistenza alla frequenza | 35.260 | 21.400 | 13.860 | 65% |
| <i>Arrotondamenti</i> | 0 | 1 | -1 | -100% |
| TOTALE | 1.228.951 | 157.971 | 1.070.980 | 678% |

Fitti passivi e noleggi

| | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Saldo ai: | | | | |
| Noleggi per la programmazione televisiva | 43.441 | 24.136 | 19.305 | 80% |
| Canone alla Rai per la ripetizione del segnale della San Marino RTV | 1.023.468 | 0 | 1.023.468 | n.d. |
| Affitto di un appartamento ad uso foresteria | 12.109 | 9.101 | 3.008 | 33% |
| Affitti e noleggi vari | 6.476 | 6.476 | 0 | 0% |
| Totale | 1.085.494 | 39.713 | 1.045.781 | 2633% |

Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

| | Saldo ai: 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|-------------------------|---------------|------------------------|-----------------|
| Saldo ai: | | | | |
| Diritti musicali | 38.445 | 35.519 | 2.926 | 8% |
| Diritti di ripresa e di utilizzazione di programmi | 14.377 | 11.627 | 2.750 | 24% |
| Diritti di accesso alle trasmissioni satellitari | 846 | 802 | 44 | 6% |
| Diritti di immagine | 0 | 819 | -819 | -100% |
| Diritti di utilizzazione software | 38.166 | 36.045 | 2.121 | 6% |
| Diritti sportivi UEFA relativi alle partite della nazionale di calcio di San Marino | 16.364 | 12.045 | 4.319 | 36% |
| Totale | 108.197 | 96.857 | 11.340 | 12% |

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | assolutive | % |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| Salari e stipendi | 2.486.716 | 2.553.409 | -66.693 | -3% |
| Oneri sociali | 684.888 | 686.429 | -1.541 | 0% |
| Trattamento di fine rapporto | 203.734 | 211.646 | -7.913 | -4% |
| Altri costi del personale | 32.476 | 16.971 | 15.505 | 91% |
| TOTALE | 3.407.814 | 3.468.455 | -60.641 | -2% |

Viene fornita a seguire l'informativa relativa ai dipendenti in essere al 31/12/2023 suddivisi per categoria:

| Quadri | Giornalisti | Impiegati | Tecnici | Radio | Totale |
|--------|-------------|-----------|---------|-------|--------|
| 18 | 11 | 9 | 22 | 7 | 67 |

Nel corso del 2023 vi sono state due uscite di cui, una per pre-pensionamento e una per dimissione volontaria.

Ammortamenti e svalutazioni

La voce **Ammortamenti e svalutazioni** viene analiticamente spiegata nella Tabella successivamente riportata:

| Ammortamenti e svalutazioni | Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazioni assolute | Variazioni % |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | 200.800 | 200.800 | 0 | 0% |
| AMMORTAMENTI COSTI DI IMPIANTO E AMPIAMENTO | 200.800 | 200.800 | 0 | 0% |
| Amm.to diffusione segnale in Italia | | | | |
| AMMORTAMENTI DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE E DI UTILIZZAZIONE DELLE OPERE DI INGEGNERO | 9.940 | 13.625 | -3.685 | -27% |
| Amm.to diritti di utilizzazione software | 9.940 | 13.625 | -3.685 | -27% |
| AMMORTAMENTI CONCESSIONI LICENZE E MARCHI | 1.402 | 1.240 | 162 | 13% |
| Amm.to marchi | 1.402 | 1.240 | 162 | 13% |
| AMMORTAMENTI AUTOPRODUZIONI DI PROGRAMMI TELEVISIVI | 692.201 | 672.140 | 20.061 | 3% |
| Amm.to autoproduzione programmi di informazione politica | 37.737 | 32.229 | 5.508 | 17% |
| Amm.to autoproduzione programmi Top Events | 261.381 | 265.783 | -4.402 | -2% |
| Amm.to autoproduzione programmi culturali e di intrattenimento | 238.630 | 198.250 | 40.380 | 20% |
| Amm.to autoproduzione programmi sportivi | 89.850 | 95.095 | -5.245 | -6% |
| Amm.to autoproduzione programmi istituzionali | 19.194 | 16.605 | 2.589 | 16% |
| Amm.to autoproduzione telegiornali | 18.383 | 26.532 | -8.149 | -31% |
| Amm.to autoproduzioni programmi Covid | 27.025 | 37.646 | -10.621 | -28% |
| AMMORTAMENTI ACQUISIZIONE DI PROGRAMMI TELEVISIVI | 871.251 | 504.714 | 366.537 | 73% |
| Amm.to programmi e diritti televisivi RAI COM | 261.800 | 102.182 | 159.618 | 156% |
| Amm.to programmi e diritti televisivi diversi | 609.451 | 402.532 | 206.919 | 51% |
| AMMORTAMENTI DELLE ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 49.457 | 68.814 | -19.357 | -28% |
| Ammortamento spese per la formazione e aggiornamento del personale | 479 | 757 | -278 | -37% |

18

Le voci ricomprese in questa sezione del conto economico sono state commentate nelle relative categorie patrimoniali: Immobilizzazioni immateriali, Immobilizzazioni materiali e Fondo svalutazione credito.

| | Saldo al | | Variazioni | | Variazioni | |
|--|----------------|----------------|--------------|--------------|------------|---|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | assolute | assolute | % | % |
| ONERI DIVERSI DI GESTIONE | | | | | | |
| Beni strumentali interamente deducibili nell'esercizio | 13.537 | 6.930 | 6.607 | 6.607 | 95% | |
| Cancelleria e stampati | 4.208 | 4.233 | -25 | -25 | -1% | |
| Carburanti e lubrificanti | 7.948 | 8.198 | -250 | -250 | -3% | |
| Giornali, riviste e libri | 7.600 | 6.727 | 873 | 873 | 13% | |
| Omaggi e liberalità | 897 | 3.154 | -2.257 | -2.257 | -72% | |
| Parti di ricambio per veicoli | 2.160 | 3.600 | -1.440 | -1.440 | -40% | |
| Pedaggi autostradali | 1.608 | 3.488 | -1.880 | -1.880 | -54% | |
| Pneumatici | 1.359 | 2.532 | -1.173 | -1.173 | -46% | |
| Quote associative | 65.256 | 56.965 | 8.291 | 8.291 | 15% | |
| Risarcimento danni, multe e penali | 129 | 464 | -335 | -335 | -72% | |
| Restituzione imposte erroneamente applicate | 0 | 6.448 | -6.448 | -6.448 | -100% | |
| Spese di rappresentanza | 7.797 | 5.837 | 1.960 | 1.960 | 34% | |
| Spese dirette di permanenza e trasferimenti del Direttore Generale | 7.231 | 6.535 | 696 | 696 | 11% | |
| Spese legali | 0 | 210 | -210 | -210 | -100% | |
| Imposte estere non recuperabili | 0 | 852 | -852 | -852 | -100% | |
| Costi non documentati | 184 | 0 | 184 | 184 | n.d. | |
| Spese varie | 634 | 1.123 | -489 | -489 | -44% | |
| TOTALE | 120.548 | 117.296 | 3.252 | 3.252 | 3% | |

La voce Spese varie è principalmente costituita da acquisto di minuterie, pezzi di ricambio acquistati on line, smaltimento rifiuti e spese amministrative di contenuto residuale.

Proventi diversi dai precedenti

La voce di bilancio **Proventi diversi dai precedenti** può essere così ripilogata:

| | Saldo al | Saldo al | Variazioni | Variazioni |
|--|------------|------------|------------|-------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | assolute | % |
| Proventi finanziari | 21 | 4 | 17 | 422% |
| ALTRI PROVENTI FINANZIARI | 21 | 4 | 17 | 422% |
| Proventi diversi dai precedenti - Interessi attivi | 21 | 4 | 17 | 422% |
| TOTALE | 21 | 4 | 17 | 422% |

La voce si riferisce agli interessi attivi maturati sui conti correnti bancari. Non sono maturati interessi sul conto corrente intrattenuto con la RAI in quanto nel 2023 il tasso applicato a favore della San Marino RTV è stato dello 0%. Di contro il tasso a favore della Rai, a fronte dell'affidamento concesso, è attualmente 4,9%.



Gli **interessi passivi a Società controllanti** riguardano l'affidamento concesso sul conto corrente di corrispondenza reciproco intrattenuto presso la Rai – Radiotelevisione Italiana. In data 28 ottobre 2022 è stato sottoscritto un accordo di concessione di linea di credito, fino al 31 dicembre 2024, che ha portato l'affidamento massimo utilizzabile, da parte della San Marino RTV, da 1.400.000 euro a 2.500.000 euro, fino al 31 agosto 2023, a 2.000.000 euro dal 1° settembre 2023 al 31 agosto 2024 e a 1.400.000 euro dal 1° settembre 2024 al 31 dicembre 2024. Si è convenuto nel contratto indicato che le parti potranno rinnovare la durata anche solo mediante scambio di apposite comunicazioni. Di contro l'ERAS ha rilasciato una "lettera di patronage" di 1.250.000 euro a favore della Rai – Radiotelevisione Italiana nell'interesse della San Marino RTV.

Gli **Altri oneri finanziari e interessi** riguardano: gli interessi passivi verso banche per gli affidamenti a disposizione e per i mutui garantiti parzialmente dallo Stato e sottoscritti nel 2021 ai sensi dell'art. 20 del DL n. 91/2020 (provvedimenti Covid). Si è fatto ricorso anche alla possibilità, prevista dalla legge, di dilazionare il pagamento degli oneri sociali all'Istituto Sicurezza Sociale.

| Utili e perdite su cambi | | Saldo al | | Variazioni | |
|---------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|-----------------|----------|
| UTILI E PERDITE SU CAMBI | | 31/12/2023 | 31/12/2022 | assolute | % |
| Utili su cambi | 100 | 0 | 100 | 100 | n.d. |
| Perdite su cambi | -2.871 | -3.788 | 917 | -24% | |
| TOTALE | -2.771 | -3.788 | 1.017 | -27% | |

Si tratta delle differenze di cambio realizzate in occasione del pagamento di debiti espressi originariamente in valuta estera, principalmente nei confronti dell'EBU UER (Unione europea delle radiotelevisioni), e registrati in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti.

| Proventi straordinari | | Saldo al | | Variazioni | |
|------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|-----------------|----------|
| PROVENTI STRAORDINARI | | 31/12/2023 | 31/12/2022 | assolute | % |
| Sopravvenienze attive | 92 | 1.745 | -1.653 | -95% | |
| TOTALE | 92 | 1.745 | -1.653 | -95% | |

| Oneri straordinari | | Saldo al | | Variazioni | |
|---|------------|-------------------|-------------------|-----------------|----------|
| ONERI STRAORDINARI | | 31/12/2023 | 31/12/2022 | assolute | % |
| Minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14 | 0 | 14.512 | -14.512 | -100% | |
| Sopravvenienze del passivo e insussistenze dell'attivo | 997 | 4.426 | -3.429 | -77% | |
| TOTALE | 997 | 18.938 | -17.941 | -95% | |

mancata attuazione, anche parziale, delle azioni di contenimento dei costi indicate nel Budget 2024, approvato nella seduta del CdA del 24 aprile 2024 e 3 maggio 2024, potrebbero determinare il peggioramento delle variabili economico-finanziarie fino anche a pregiudicare l'operatività aziendale e/o comportare la necessità di una ricapitalizzazione nel corso dell'esercizio.

Al fine di garantire una continuità aziendale strutturale della Società, al momento non ancora consolidata, il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Direttore Generale e al Presidente (in assenza del primo) di sviluppare entro il mese di ottobre un Piano Industriale triennale agendo sulle leve effettivamente gestibili da parte dello stesso Consiglio e tenendo conto degli eventuali cambiamenti esogeni nello scenario di riferimento in particolare sui ricavi.

Alla luce delle informazioni sopra riportate, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto sussistente il principio della continuità aziendale che sottende una valutazione prospettica della capacità dell'Azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante per un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Il Bilancio è stato redatto con rigore e secondo le norme di legge ed i principi contabili comunemente seguiti al fine di rappresentare in maniera veritiera e corretta la situazione patrimoniale ed economica della Società.

In attuazione di quanto previsto dall'art. 83, comma 3, della Legge 23 febbraio 2006 n. 47, come modificato dall'art. 3 (deposito presso la sede) del Decreto Delegato 28 gennaio 2019 n. 19, il sottoscritto legale rappresentante attesta che il presente bilancio, con la nota integrativa, in data odierna è stato sottoscritto e depositato presso la sede sociale con diritto dei soci di prenderne visione e di averne copia dagli amministratori. Dalla data odierna decorre pertanto il termine di 20 giorni liberi di cui al citato art. 83 L. n. 47/2006 (e s.m.i.) preventivo all'approvazione del bilancio da parte dell'assemblea dei soci.

I punti più significativi di questo Bilancio Vi sono stati illustrati nei vari paragrafi di questa relazione.

Vi invitiamo pertanto:

- a) ad approvare il progetto di bilancio chiuso al 31/12/2023; la relazione accompagnatoria e la nota integrativa;
- b) a deliberare in merito alla copertura della perdita di esercizio mediante l'utilizzo delle riserve patrimoniali.

San Marino, 03 maggio 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Amb. Pietro Giacomini



11



B) Immobilizzazioni**I - Immobilizzazioni immateriali**

- 1) costi di impianto e di ampliamento
 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno
 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili
 7) altre

| | |
|-----------|-----------|
| 602.400 | 803.200 |
| 9.659 | 19.599 |
| 3.034 | 3.627 |
| 1.636.645 | 2.072.941 |
| 2.251.738 | 2.899.367 |

II - Immobilizzazioni materiali

- 2) impianti e macchinari
 3) attrezzature industriali e commerciali
 4) altri beni

| | |
|--------|--------|
| 5.327 | 11.968 |
| 34.788 | 48.695 |
| 22.261 | 31.880 |
| 62.376 | 92.543 |

III - Immobilizzazioni finanziarie

- 2) crediti

d) verso altri

esigibili oltre l'esercizio successivo
 Totale crediti immobilizzati verso altri

Totale crediti
 Totale immobilizzazioni finanziarie

| | |
|-----------|-----------|
| 5.899 | 5.899 |
| 5.899 | 5.899 |
| 5.899 | 5.899 |
| 5.899 | 5.899 |
| 2.320.013 | 2.997.809 |

Totale immobilizzazioni (B)**C) Attivo circolante****II - Crediti**

- 1) verso clienti

esigibili entro l'esercizio successivo
 esigibili oltre l'esercizio successivo

Totale crediti verso clienti

- 5) crediti tributari

esigibili entro l'esercizio successivo

Totale crediti tributari

- 6) verso altri

esigibili entro l'esercizio successivo
 Totale crediti verso altri

Totale crediti

IV - Disponibilità liquide

- 1) depositi bancari e postali

2) denaro e valori in cassa

Totale disponibilità liquide

Totale attivo circolante (C)

| | |
|-----------|-----------|
| 338.241 | 197.957 |
| 880 | 3.620 |
| 339.121 | 201.577 |
| 863 | 10 |
| 863 | 10 |
| 2.883.495 | 4.524.306 |
| 2.883.495 | 4.524.306 |
| 3.223.479 | 4.725.893 |
| 607.935 | 69.838 |
| 944 | 880 |
| 608.879 | 70.718 |
| 3.832.358 | 4.796.611 |

D) Ratei e risconti

Ratei e risconti attivi

Totale ratei e risconti attivi

| | |
|------------------|------------------|
| 103.436 | 95.181 |
| 103.436 | 95.181 |
| 6.255.807 | 7.889.601 |

Totale attivo

Bilancio al 31/12/2023

Pagina 1

| | | |
|---|-------------------|-----------------|
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 20.567 | 23.559 |
| 7) per servizi | 1.984.979 | 1.823.969 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 1.228.951 | 157.971 |
| 9) per il personale: | | |
| a) salari e stipendi | 2.486.716 | 2.553.409 |
| b) oneri sociali | 684.888 | 686.429 |
| c) trattamento di fine rapporto | 203.734 | 211.646 |
| d) altri costi | 32.476 | 16.971 |
| Totale costi per il personale | 3.407.814 | 3.468.455 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.825.051 | 1.461.333 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 38.614 | 41.992 |
| c) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante | 2.740 | 2.121 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.866.405 | 1.505.446 |
| 14) oneri diversi di gestione | 120.548 | 117.296 |
| Totale costi della produzione | 8.629.264 | 7.096.066 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | -1.723.595 | 42.676 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari: | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 21 | 4 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 21 | 4 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| a società controllanti | | |
| altri | 149.770 | 46.252 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 65.132 | 64.102 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | 214.902 | 110.354 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | -2.771 | -3.788 |
| E) Proventi e oneri straordinari: | -217.652 | -114.138 |
| 20) proventi straordinari | | |
| altri | 92 | 1.745 |
| Totale proventi straordinari | 92 | 1.745 |
| 21) oneri straordinari | | |
| minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14 | 0 | 14.512 |
| altri | 997 | 4.426 |
| Totale oneri straordinari | 997 | 18.938 |
| Totale delle partite straordinarie (20 - 21) | -905 | -17.193 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + C + D + E) | -1.942.152 | -88.655 |
| 23) Utile (perdita) dell'esercizio | -1.942.152 | -88.655 |

Bilancio al 31/12/2023

Pagina 3

TABELLA N.1

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

| TIPOLOGIA | Aliquota amm.to | Saldo al 31/12/2022 | | Variazioni esercizio 2023 | | Saldo al 31/12/2023 | | | |
|---|-----------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------------|------------------------|---------------------|--------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| | | Ammortamento e svalutazione | Valore bilancio | Acquisizioni e capitalizzazioni | Cessioni o dismissioni | Arrotondamenti | Ammortamenti | Svalutazioni e sopravvenienze passive | Ammortamento e svalutazione |
| Diffusione del segnale in Italia | 20% | 1.004.000 | 803.200 | | | | | 1.004.000 | |
| | | | | | | | | | 401.600 |
| Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 20% | 327.631 | 19.599 | | | | | 327.631 | |
| | | | | | | | | | 317.972 |
| Ammortamenti effettuati | 20% | 306.032 | 809 | | | | | 7.009 | |
| | | | | | | | | | 3.975 |
| Autoproduzioni di programmi televisivi | | 5.411.054 | 491.932 | | | | | 5.902.986 | |
| | | | | | | | | | 219.084 |
| Ammortamenti effettuati | | 3.458.108 | 1.733.862 | | | | | 4.150.308 | |
| | | | | | | | | | 219.084 |
| Svalutazioni effettuate | | 219.084 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| Acquisizioni di programmi televisivi | | 2.321.608 | 684.680 | | | | | 3.006.488 | |
| | | | | | | | | | 2.973.177 |
| Ammortamenti effettuati | | 2.101.926 | 219.882 | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| Altre immobilizzazioni immateriali | | 1.408.117 | | | | | | 1.408.117 | |
| | | | | | | | | | |
| Ammortamenti effettuati | | 1.288.919 | 119.198 | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| Totale | | 10.478.810 | 2.899.367 | 1.177.421 | | | 1.825.051 | 11.656.231 | 9.404.493 |
| | | | | | | | | | |

Wp

Libro Verbali Assemblée dei Soci "SAN MARINO RTV S.P.A."

-33-



W

| TIPLOGIA | Aliquota ammortamento | saldo al 31/12/2022 | | Variazioni esercizio 2023 | | | | saldo al 31/12/2023 | |
|--|-----------------------|--|-----------------|---------------------------|------------------------|--------------|-----------|--|-----------------|
| | | Valore immobilizzazione Fondo Ammortamento | Valore bilancio | Acquisizioni | Cessioni o dismissioni | Ammortamenti | Amm.ti | Valore immobilizzazione Fondo ammortamento | Valore bilancio |
| Impianti e macchinari | 15% | 5.554,009 | 11.968 | | | | 5.554,009 | 5.327 | |
| | | 5.542,041 | | | | 6.641 | | 5.548,682 | |
| Attrezzature industriali e commerciali | 20% | 521,288 | 48.695 | 7.155 | | | 528,443 | 34.788 | |
| | | 472,593 | | | | 21.061 | 493,655 | | |
| Mobili e arredi | 15% | 505,389 | 4.812 | | | | 505,389 | 3.247 | |
| | | 500,577 | | | | 1.565 | 502,142 | | |
| Macchine elettriche | 20% | 36,843 | 1.897 | | | | 36,843 | 1.689 | |
| | | 34,946 | | | | 208 | 35,154 | | |
| F.do ammortamento macch. elettriche | 20% | 378,475 | 1.396 | 1.293 | | | 379,768 | 471 | |
| | | 377,079 | | | | 2.218 | 379,297 | | |
| Macchine elettroniche | 20% | 93,434 | 23,775 | | | | 93,434 | 16,855 | |
| | | 69,659 | | | | 6,920 | 76,579 | | |
| F.do ammortamento automezzi | 20% | 7,089,438 | 92,543 | 8,448 | | | 7,097,886 | 62,376 | |
| | | 6,996,895 | | | | 38,614 | 7,035,509 | | |
| Totale | | | | | | | | | |

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

TABELLA N.2

Libro Verbali Assemblea dei Soci "SAN MARINO RTV S.P.A." - 34-

| CASSA E BANCHE INIZIALI (01/01) | | 2023 | |
|--|----------------|------|--|
| Operazioni di gestione reddituale | | | |
| Risultato di esercizio | (1.942,152) | | |
| Ammortamenti | 1.869,665 | | |
| Svalutazione delle immobilizzazioni | 0 | | |
| Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante | 2.740 | | |
| Utilizzo fondo svalutazione crediti dell'attivo circolante | 0 | | |
| Minusvalenze portmoniali | 0 | | |
| Plusvalenze portmoniali | 0 | | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | 202.503 | | |
| Accantonamento fondo trattamento di fine rapporto | (200,449) | | |
| Utilizzo fondo TR | (140,284) | | |
| Aumento crediti lordi verso clienti | (853) | | |
| Aumento crediti tributari | 1.640,809 | | |
| Diminuzione crediti verso altri | (8,255) | | |
| Aumento roteli e risonci attivi | (135,139) | | |
| Aumento debiti verso fornitori | 96,255 | | |
| Aumento debiti verso controllanti | 15,629 | | |
| Aumento debiti tributari | 23,548 | | |
| Aumento debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 271,256 | | |
| Aumento altri debiti | 171,354 | | |
| Aumento roteli e risonci passivi | 1.860,627 | | |
| Attività di investimento | | | |
| Acquisto di immobilizzazioni tecniche e partecipazioni | (1.185,869) | | |
| Aumento di debiti nei confronti di fornitori di immobilizzazioni tecniche e partecipazioni | 0 | | |
| Corrispettivi per vendite di immobilizzazioni tecniche e partecipazioni | 0 | | |
| Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento | (1.185,869) | | |
| Attività di finanziamento | | | |
| Decremento altri finanziamenti | (43,781) | | |
| Decremento debiti verso banche | (92) | | |
| Accensione mutui | 0 | | |
| Rimborso mutui | (92,726) | | |
| Dividendi pagati | 0 | | |
| Aumento del capitale d'apporto | 0 | | |
| Flusso di cassa derivante dall'attività di finanziamento | (136,597) | | |
| FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (A+B+C) | 538,161 | | |
| CASSA E BANCHE FINALI (31/12) | | | |
| | 608,879 | | |

| CASSA E BANCHE INIZIALI (01/01) | | 2022 | |
|--|---------------|------|--|
| Operazioni di gestione reddituale | | | |
| Risultato di esercizio | (88,655) | | |
| Ammortamenti | 1.503,294 | | |
| Svalutazione delle immobilizzazioni | 0 | | |
| Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante | 2.121 | | |
| Utilizzo fondo svalutazione crediti dell'attivo circolante | (293,074) | | |
| Minusvalenze portmoniali | 14,512 | | |
| Plusvalenze portmoniali | (1700) | | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | 3.117 | | |
| Accantonamento fondo trattamento di fine rapporto | 200,449 | | |
| Utilizzo fondo TR | (201,395) | | |
| Diminuzione crediti lordi verso clienti | 281,837 | | |
| Diminuzione crediti tributari | 17,928 | | |
| Diminuzione crediti verso altri | 489,527 | | |
| Aumento roteli e risonci attivi | (16,700) | | |
| Diminuzione debiti verso fornitori | (23,963) | | |
| Aumento debiti verso controllanti | 86,333 | | |
| Aumento debiti tributari | 55,149 | | |
| Aumento debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | (71,396) | | |
| Aumento altri debiti | 4,034 | | |
| Aumento roteli e risonci passivi | 24,210 | | |
| Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale | 1.986,228 | | |
| Attività di investimento | | | |
| Acquisto di immobilizzazioni tecniche e partecipazioni | (2.515,299) | | |
| Aumento di debiti nei confronti di fornitori di immobilizzazioni tecniche e partecipazioni | 0 | | |
| Corrispettivi per vendite di immobilizzazioni tecniche e partecipazioni | 1.700 | | |
| Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento | (2.513,599) | | |
| Attività di finanziamento | | | |
| Incremento altri finanziamenti | 673,970 | | |
| Decremento debiti verso banche | (5,294) | | |
| Accensione mutui | 0 | | |
| Rimborso mutui | (83,238) | | |
| Dividendi pagati | 0 | | |
| Aumento del capitale d'apporto | 0 | | |
| Flusso di cassa derivante dall'attività di finanziamento | 585,438 | | |
| FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (A+B+C) | 58,067 | | |
| CASSA E BANCHE FINALI (31/12) | | | |
| | 70,718 | | |

San Marino RTV S.p.A.

San Marino RTV S.p.A.

Libro Verbali Assemblea dei Soci "SAN MARINO RTV S.P.A."

-35-



Handwritten signature or initials.

Abbiamo svolto la revisione contabile volontaria del bilancio d'esercizio della SAN MARINO RTV S.p.A. (la Società), costituito dallo Stato patrimoniale al 31/12/2023, dal Conto economico dell'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota Integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di SAN MARINO RTV S.p.A. al 31/12/2023 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile facendo riferimento al quadro normativo della Repubblica di San Marino che disciplina i criteri di redazione del bilancio d'esercizio e, ove applicabili, in conformità ai principi di revisione internazionali (San Marino non ha ancora statuito propri principi di revisione). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione*. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento sammarinese alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione sull'informativa contenuta nella Nota Integrativa (che ricomprende la Relazione del Consiglio di Amministrazione) in ordine alla sussistenza del principio di continuità aziendale.

Il bilancio dell'esercizio 2023 chiude con una perdita di esercizio di € 1.942.152, in ragione di ciò la Società ha provveduto ad un'attenta analisi che comporterà notevoli risparmi di spesa a partire dall'esercizio 2024, come meglio argomentato all'interno del budget 2024 approvato dal C.d.A. del 3 maggio u.s.. La mancata attuazione, anche parziale, delle azioni di contenimento dei costi indicate nel budget citato, potrebbero pregiudicare l'operatività aziendale e/o comportare la necessità di una ricapitalizzazione nel corso dell'esercizio.

pag. 1 di 3

15

Società di revisione ed organizzazione contabile

Libro Verbali Assemblea dei Soci "SAN MARINO RTV S.P.A."

-36-

Altri Aspetti

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge poiché la società SAN MARINO RTV S.p.A. ha conferito l'incarico per il controllo contabile ex art. 67 e seguenti della legge 23 febbraio 2006 n. 47 e s.m.i. (Legge sulle Società) ad altro soggetto diverso dalla scrivente società di revisione.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità al quadro normativo sammarinese individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente

pag. 2 di 3

13

nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;

abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sostanziali in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

AB & D Audit Business & Development S.p.A.


Marco Stoffi
Amministratore

San Marino, 17 maggio 2024

pag. 3 di 3

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE**2023**

Relazione ai sensi dell'art. 68, primo comma punto 3), della Legge n. 47 del 2006

All'Assemblea dei Soci di San Marino RTV S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della San Marino RTV S.p.A. costituito dallo Stato Patrimoniale al 31/12/2023, dal Conto Economico dell'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota Integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

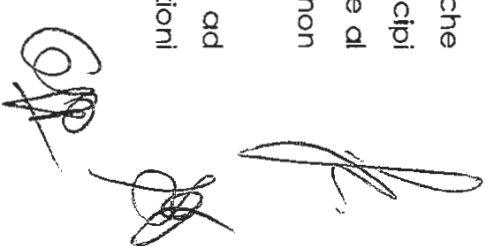
Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del Collegio Sindacale

Il collegio sindacale ha la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali e facendo riferimento alle norme di legge della Repubblica di San Marino che disciplinano il bilancio d'esercizio. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni

1



procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.



Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di San Marino RTV S.p.A. al 31/12/2023 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

Richiamo di informativa

Senza modificare il nostro giudizio sopra riportato, richiamiamo l'attenzione sull'informativa contenuta nella Nota Integrativa (che ricomprende la Relazione del Consiglio di Amministrazione) in ordine alla sussistenza del principio di continuità aziendale.

Il bilancio dell'esercizio 2023 chiude con una perdita di esercizio di € 1.942.152, in ragione di ciò la Società ha provveduto ad un'attenta analisi che comporterà notevoli risparmi di spesa a partire dall'esercizio 2024, come meglio argomentato all'interno del budget 2024 approvato dal Consiglio di Amministrazione del 3 maggio u.s.. La mancata attuazione, anche parziale, delle azioni di contenimento dei costi indicati nel budget citato, potrebbero pregiudicare l'operatività aziendale e/o comportare la necessità di una

di Amministrazione ha ritenuto sussistente il principio della continuità aziendale che sottende una valutazione prospettica della capacità dell'Azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante per una periodi di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Altri aspetti

Il Collegio Sindacale prende atto che in data 14 maggio 2024, l'On.le Congresso di Stato, facendo seguito a quanto già preannunciato in seno al Consiglio di Amministrazione da parte dei Segretari di Stato intervenuti, ha deliberato (dellibera n. 4 Pratica n. 1.3.1. – 1735/2024) un intervento straordinario di integrazione del contributo in favore della San Marino RTV di € 450.000 che va ad aggiungersi all'impegno del socio RAI S.p.A. di rimodulare il corrispettivo pattuito per l'utilizzo degli impianti di trasmissione, l'utilizzo del canale nazionale e gli emolumenti della Direzione Generale.

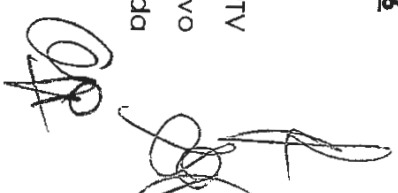
Quanto sopra esposto, unitamente alle informazioni contenute nel Richiamo di Informativa, confermano il giudizio espresso dal Consiglio di Amministrazione, in merito alla sussistenza della continuità aziendale nei limiti e alle condizioni espresse nella Nota Integrativa (che ricomprende la Relazione del Consiglio di Amministrazione).

Relazione ai sensi dell'art. 83, secondo comma, della Legge n. 47 del 2006

All'Assemblea dei Soci di San Marino RTV S.p.A.

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio di San Marino RTV S.p.A. (la Società) al 31 dicembre 2023, redatto dall'organo amministrativo nell'osservanza degli articoli 73 e seguenti della Legge n. 47 del 2006 e da

1



| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------------|-------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | 0 | 0 |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | 2.320.013 | 2.997.810 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | 3.832.358 | 4.796.470 |
| D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | 103.436 | 95.181 |
| TOTALE ATTIVO | 6.255.807 | 7.889.461 |
| A) PATRIMONIO NETTO | 1.028.541 | 2.970.694 |
| B) FONDI PER RSCHI E ONERI | 0 | 0 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO SUBORDINATO | 202.503 | 200.449 |
| D) DEBITI | 4.755.027 | 4.619.936 |
| E) RATEI E RISCONTI PASSIVI | 269.736 | 98.382 |
| TOTALE PASSIVO | 6.255.807 | 7.889.461 |
| CONTI D'ORDINE | 5.725.627 | 5.551.427 |
| CONTO ECONOMICO | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | 6.905.669 | 7.138.740 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | (8.629.264) | (7.096.063) |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | (217.652) | (114.138) |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | 0 | 0 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | (905) | (17.194) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 0 | 0 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | (1.942.152) | (88.655) |

Lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, ai sensi dell'art. 74, settimo comma della Legge n. 47 del 2006.

Nel corso dell'esercizio 2023 abbiamo svolto l'attività di vigilanza di nostra competenza prevista dalla legge. In particolare, in aderenza ai compiti attribuiti al Collegio Sindacale dalla legge n. 47 del 2006:

possiamo ragionevolmente affermare che le azioni poste in essere sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale, e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza delle strutture organizzative della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- mediante l'ottenimento di informazioni, l'esame di documenti aziendali, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di quello amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione;

- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla formazione e l'impostazione del bilancio al 31 dicembre 2023.



Nel corso dell'attività di vigilanza sopra descritta non sono emersi fatti censurabili, significativi od omissioni tali da richiederne la segnalazione ai competenti organi o la menzione in questa sede.

La Società di revisione ha emesso la propria relazione con un giudizio positivo (senza modifica), ma con un richiamo di informativa che è stato da noi condiviso.

In conclusione, alla luce del richiamo di informativa sopra riportato, nell'informarVi che non ci sono pervenute segnalazioni ex art. 65 Legge n. 47 del 2006, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31



San Marino, 17 maggio 2024

Aldo Geri

Giorgio Ruffini


Libro Verbali Assemblée dei Soci "SAN MARINO RTV S.P.A."

44

11

collazionato e si rilascia ad uso del richiedente.
Si compone di numero 45 pagine, inclusa la presente.

In fede.



45